

摩根士丹利投資基金

歐洲、中東及非洲新興股票基金 - A類股

(累計股份類別)

投資目標

透過主要投資歐洲中部、東部及南部（包括俄羅斯聯邦），以及中東及非洲的發行人的股本證券，以尋求以歐元計算的長期資本增值。

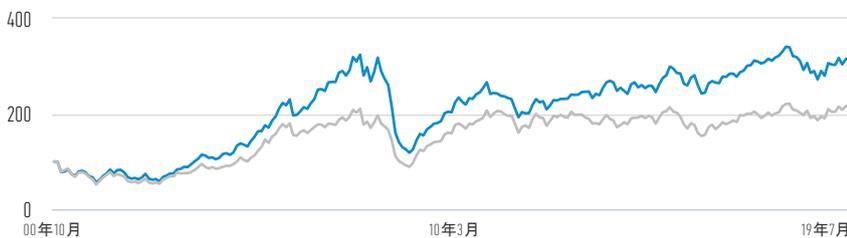
投資團隊

	加入公司年度	投資年資
Eric Carlson, 董事總經理	1997	23
Paul Psaila, 董事總經理	1994	25

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。

A類股（不含費用%）vs. MSCI新興歐洲、中東及非洲指數

自成立起每投資100歐元績效（現金價值）



— A類股
— MSCI新興歐洲、中東及非洲指數

投資績效（不含費用%）（歐元）計價

	累計 (%)				累計 (%)					成立
	3個月	6個月	年初迄今	1年	2年	3年	5年	10年		
A類股	0.00	3.54	13.33	3.44	2.79	14.02	24.14	89.46	217.24	
MSCI新興歐洲、中東及非洲指數	1.95	4.53	15.36	6.36	11.97	20.35	14.21	66.06	119.47	

日曆年報酬 (%)

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
A類股	-15.33	15.03	10.71	5.73	-7.59	10.48	19.38	-24.33	32.12	54.79
MSCI新興歐洲、中東及非洲指數	-11.81	9.40	23.53	-10.93	-3.41	-9.26	19.99	-17.71	32.13	62.44

過去績效並非未來成果的可靠指標。報酬會因貨幣波動而有所增減。所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，不含費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

主動基本面股票型

月報 | 2019年07月31日

投資人投資前應詳閱投資人須知與公開說明書。

本文件由國泰投顧於台灣提供

營業執照字號: 105年金管投顧新字第022號

公司地址設於: 台北市信義路五段108號6樓

客服專線: 02-77109696

股份類別

類別 A	
貨幣	歐元
ISIN	LU0118140002
彭博代號	MORSEEA LX
成立日期	2000年10月17日
資產淨值	€ 79.31

基金資訊

推出日期	2000年10月16日
基準貨幣	歐元
參考指數	MSCI新興歐洲、中東及非洲指數
基金規模	€ 0.92 億
結構	盧森堡可變資本投資公司

收費 (%)

類別 A	
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.89
管理費	1.60

申購手續費為最高可能金額。在某些狀況下，可能會支付較少費用，請客戶直接查詢財報或投資人須知。持續收費反映在基金營運期間發生的費用與支出，並會在期內從基金資產內扣除。這包括支付給投資管理（管理費）、被信託人／保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見公開說明書之收費與支出章節。

認購 (美元)

類別 A	
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

統計 (3年年化)

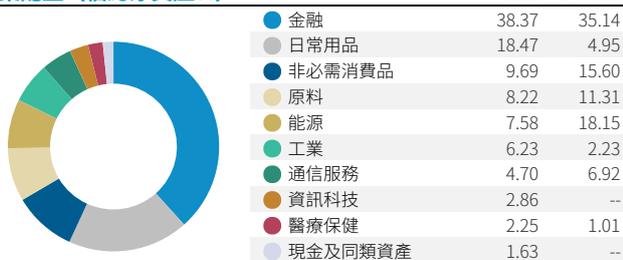
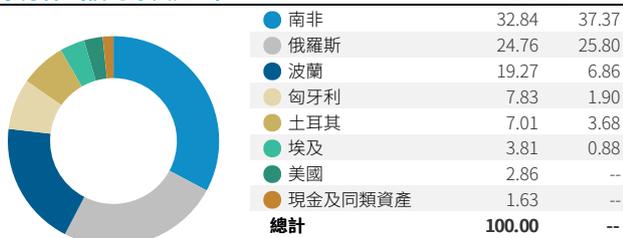
類別 A	參考指數
Beta	0.85
資訊比	-0.34
R平方	0.82
追蹤誤差 (%)	5.65
基金波動 (標準差) (%)	12.54
參考指數	1.00

特徵

基金	參考指數
主動股份 (%)	73.81
股價／現金流	13.36
股價／淨值比	2.15
本益比	12.46
股息率 (%)	3.53
持股數	34
參考指數	--
參考指數	7.77
參考指數	1.44
參考指數	9.85
參考指數	4.16
參考指數	172

主要持股 (佔總淨資產%)¹

	基金	參考指數
Sberbank of Russia	6.49	4.70
OTP Bank	5.57	1.11
Lukoil Holding	5.29	4.02
Naspers Ltd	4.60	12.83
Sanlam Ltd	4.31	1.11
Capitec Bankholding S Ltd	4.26	0.46
X 5 Retail Group NV	4.15	0.48
Clicks Group Ltd	3.80	0.45
Yandex NV	3.62	--
Jeronimo Martins Sgps S.A.	3.44	--
總計	45.53	--

產業配置 (佔總淨資產%)^{2,3}**國家分佈 (佔總淨資產%)²**

¹此等證券與配置百分比僅供說明，不構成、且不應解讀為與所涉證券或投資相關的投資意見或建議。

²由於四捨五入之故，總和未必為100%。

³更多關於產業分類/定義之資訊，請參見www.msci.com/gics 與 www.morganstanley.com/im 的字彙表。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2019年07月31日，可能每日有變。

指數資訊

MSCI新興歐洲、中東及非洲指數擷取可代表歐洲、中東、非洲 (EMEA) 區域十個新興市場的大、中型股份。成份股為163檔股票，指數涵蓋各國家自由浮動市值中約85%。新興市場EMEA國家包括捷克、埃及、希臘、匈牙利、波蘭、卡達、俄羅斯、南非、土耳其、阿拉伯聯合大公國。

本境外基金係經金管會核准或申報生效在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金投資涉及新興市場，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益；有關基金應負擔之費用(含分銷費用)，投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知(可至國泰投顧網站

<https://www.cathayconsult.com.tw>或境外基金資訊觀測站 www.fundclear.com.tw進行查閱)，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。

所有基金績效數據來自晨星，其他資料來自Morgan Stanley Investment Management Limited。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據4pm GMT WM Reuters即期匯率。1993年12月底以前所使用的匯率轉換係依據4pm GMT Natwest匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。